



V tomto sdělení naleznete klíčové informace o tomto fondu. Nejde o propagační sdělení; poskytnutí těchto informací vyžaduje zákon. Účelem je pomoci Vám lépe pochopit investování do tohoto fondu a rizika s tím spojená. Pro informované rozhodnutí, zda danou investici provést, Vám doporučujeme se s tímto sdělením seznámit.

Corporate Bonds Fund, Generali Invest CEE plc (dále jen "fond"), třída B CZK (ISIN: IE00B765Y503), podfond Generali Invest CEE plc (dále jen "Společnost")

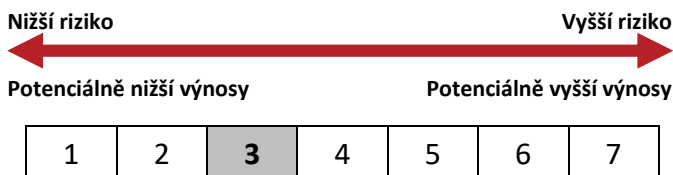
Obhospodařovatelem Společnosti a fondu je Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s., IČO 43873766 (dále jen "Generali Investments CEE")

Investiční cíle a způsob investování

- Investičním cílem fondu je dosažení zhodnocení aktiv ve střednědobém časovém horizontu nad úroveň střednědobých úrokových sazeb při střední volatilitě a vysoké likviditě aktiv.
- Za účelem dosažení svého investičního cíle fond investuje do dluhových cenných papírů (včetně státních, korporátních a municipálních dluhopisů, cenných papírů zajištěných aktivy či dluhopisů s nulovým kupónem) a dluhových cenných papírů, které nejsou zajištěny aktivy, emitovaných globálními společnostmi registrovanými či obchodovanými na Uznávaných burzách. Dluhopisy mohou být ohodnoceny i neohodnoceny, obvykle ale fond investuje do dluhopisů ohodnocených mezinárodně uznávanou ratingovou agenturou stupněm B- až BBB+.
- Fond bude používat omezené množství derivátových nástrojů, jako jsou swapy a forwardy za účelem efektivní správy portfolia, a rovněž za účelem zajištění. Zajištění je měnová transakce, jejímž cílem je chránit před kurzovými pohyby.
- Investiční manažer je plně odpovědný za výběr aktiv do majetku fondu. Fond nemá zvláštní cíl ve vztahu k nějakému průmyslovému, zeměpisnému nebo jinému sektoru trhu. Většina aktiv fondu je zpravidla investována do korporátních dluhopisů a dluhopisů finančních institucí z regionu střední a východní Evropy a států Ruská federace, Turecko a Kazachstán.
- Dividendy, pokud budou stanoveny, budou vyhlašovány za daný finanční rok (tj. končícím 31. prosince) a vyplaceny do čtyř měsíců od konce daného finančního roku.
- Základní měnou fondu je EUR, tato měnová třída je plně měnově zajištěna do EUR.
- Cenné papíry jsou vydávány a odkupovány obvykle každý pracovní den, který je pracovním dnem v Irsku a České republice, ve kterém jsou banky otevřené pro veřejnost.
- Transakční náklady portfolia budou mít významný dopad na jeho výkonnost.
- Fond je řízen aktivně a nesleduje ani nekopíruje žádný určitý index nebo ukazatel (benchmark).

Další informace naleznete v části "Investment Objective" a "Investment Policy" příslušného dodatku k Prospektu. Doporučení: tento fond nemusí být vhodný pro investory, kteří plánují získat zpět své investované peněžní prostředky v době kratší než 3 roky.

Rizikový profil



Syntetický ukazatel rizika zohledňuje kolísání hodnoty investičních akcií v čase a znázorňuje potenciální výnos investice ve vztahu k související rizikovitosti fondu. Čím vyšší toto číslo je, tím vyšší může být výnos, ale tím je také tento výnos méně předvídatelný a investor tedy může utrpět i ztrátu. Ani zařazení fondu do nejméně rizikové skupiny neznamená investici bez rizika, naznačuje však, že v porovnání s vyššími čísly tato investice nabízí sice nižší, ale předvídatelnější výnos. **Hodnota investice může klesat i stoupat. Návratnost původně investované částky není zaručena.**

Fond byl zařazen do rizikové skupiny 3 na základě historického kolísání hodnoty investičních akcií fondu za posledních 5 let, což je odrazem způsobu investování a investiční politiky, které jsou popsány výše. Pokud není k dispozici celá historie Fondu, Generali Investments CEE stanoví reprezentativní portfolio.

Hlavní rizika, která investor podstupuje při investování do tohoto fondu:

- Úrokové riziko:** Riziko vyplývající ze závislosti dluhových cenných papírů na pohybu tržních úrokových sazeb. Při zvýšení úrokových sazeb může dojít k poklesu hodnoty cenných papírů a naopak.
- Kreditní (úvěrové) riziko:** Riziko vyplývající z neschopnosti emitenta dostát svým závazkům. Zpravidla se stanovuje na základě úvěrové bonity emitenta, zohledněné v příslušném ratingovém hodnocení.
- Měnové riziko:** Riziko vznikající, když fond realizuje své investice prostřednictvím aktiva v zahraničních měnách. Hodnota aktiv je pak ovlivňována kolísáním měnových kurzů.
- Riziko derivátů:** Riziko odvozené z rizik podkladových aktiv, na kterých jsou deriváty založené (např. měnové kurzy nebo úrokové míry).
- Riziko vypořádání:** Riziko, že protistrana nesplní své smluvní závazky v důsledku selhání vnitřních procesů nebo vlivem vnějších událostí.
- Finanční, ekonomická a politická rizika:** Riziko vyplývající z investic v regionech, které se ve srovnání s rozvinutými trhy USA a EU vyznačují zejména vyšší nestálostí politické situace, nižší právní jistotou, nižší úrovní regulace a vymahatelnosti.

Úplný seznam rizik spojených s investováním do fondu naleznete v části "Risk Factors" Prospektu a příslušného dodatku.

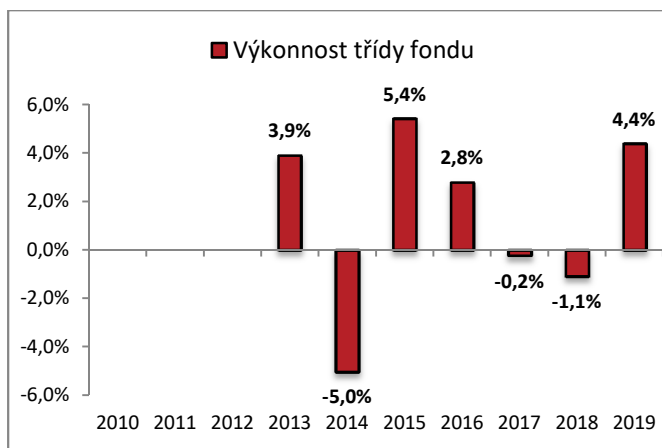
Poplatky a náklady třídy fondu

Jednorázové poplatky účtované před nebo po uskutečnění investice	
Vstupní poplatek	5,00 % k aktuální hodnotě cenného papíru
Výstupní poplatek	3,00 % z aktuální hodnoty cenného papíru
Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice / před vyplacením investice. Informace o konkrétní výši může investor zjistit od svého finančního poradce nebo distributora nebo na internetové stránce www.generali-investments.cz .	
Poplatky hrazené z majetku třídy fondu v průběhu roku (Tyto náklady se odrazí pouze ve výkonnosti příslušné investice, nejsou účtovány přímo investorovi.)	
Celková nákladovost (TER)	2,01 %
Celková nákladovost zahrnuje náklady a jiné platby hrazené z majetku třídy fondu za minulý rok a může se každý rok měnit, zároveň zohledňuje významné změny v aktuálním roce.	
Náklady hrazené z majetku třídy fondu za zvláštních podmínek	
Výkonnostní poplatek	není stanoven

Při výměně cenných papírů může být účtován poplatek až do výše 5 %.

Výše uvedené poplatky a náklady se používají mimo jiné na pokrytí nákladů na obhospodařování a administraci třídy fondu, včetně případných nákladů na veřejné nabízení a propagaci a snižují potenciální výnosnost investice. Další informace o poplatcích a nákladech naleznete v části „Fees and Expenses“ Prospektu Společnosti, který je dostupný na internetové stránce www.generali-investments.cz.

Historická výkonnost



- Zobrazené údaje se týkají minulosti. Historická výkonnost nemusí být spolehlivým ukazatelem budoucí výkonnosti.
- Sloupcový graf historické výkonnosti znázorňuje roční výnosy po zdanění. Do výpočtu historické výkonnosti byly zahrnuty poplatky za obhospodařování třídy fondu, z výpočtu byly vyloučeny poplatky spojené s vydáváním a odkupováním investičních akcií, což může mít vliv na výkonnost.
- Fond vznikl v roce 2010 a tato třída byla vytvořena 1. března 2012.
- Historická výkonnost je počítána v českých korunách (CZK).

Praktické informace

- **Depozitář:** SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A., DUBLIN BRANCH, IFSC House, International Financial Services Centre, Dublin 1, Irsko
- **Aktuální hodnota cenného papíru:** Aktuální hodnota cenného papíru a další informace jsou k dispozici na www.generali-investments.cz.
- **Zastřešující fond:** Tento dokument popisuje třídu podfondu Společnosti, avšak Prospekt a pravidelné zprávy se připravují za celou Společnost. Majetek a závazky každého podfondu jsou odděleny v souladu s irským právem.
- **Administrátor:** SOCIÉTÉ GÉNÉRALE SECURITIES SERVICES, SGSS (IRELAND) LIMITED, IFSC House, International Financial Services Centre, Dublin 1, Irsko
- **Prospekt a další praktické informace:** Další praktické informace o fondu včetně Prospektu Společnosti, poslední výroční zprávy a pololetní zprávy jsou zdarma v anglickém jazyce dostupné na internetové adrese www.generali-investments.cz; na vyžádání v sídle investiční Společnosti Generali Investments CEE, Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praha 4 a u distributorů.
- **Daňová úprava:** Tento fond podléhá daňovým zákonům Irské republiky. To může mít vliv na individuální daňovou situaci investora.
- **Výměna:** Máte právo vyměnit svou investici do cenných papírů jedné třídy za jinou nebo do fondu nebo jiného podfondu Společnosti. Informace, jak výměnu provést, lze získat z Prospektu a příslušného dodatku.
- **Informace o odměňování:** Podrobné informace o aktuálních zásadách odměňování, jejichž součástí jsou mimo jiné popis toho, jak se odměny a benefity vypočítávají, a totožnost osob odpovědných za přiznávání odměn a benefity, včetně složení výboru pro odměňování, pokud existuje, jsou k dispozici prostřednictvím internetové stránky www.generali-investments.cz. Papírové vyhotovení tohoto dokumentu je bezplatně na požádání k dispozici.
- **Odpovědnost za informace:** Generali Investments CEE nahradí investorovi tohoto fondu újmu vzniklou mu tím, že údaje uvedené ve sdělení klíčových informací jsou nejasné, nepravdivé, zavádějící nebo klamavé nebo nejsou v souladu s údaji uvedenými v Prospektu tohoto fondu; jinak újmu vzniklou investorovi jinou nesprávností nebo neúplností údajů uvedených ve sdělení klíčových informací nenahrazuje.

Tomuto fondu bylo uděleno povolení v Irské republice a podléhá dohledu Centrální banky Irska. Povolení k činnosti Generali Investments CEE bylo vydáno v České republice a podléhá dohledu České národní banky. Toto sdělení klíčových informací bylo vyhotoveno ke dni 14. února 2020.